

Factsheet

บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธุรกิจค้าและขนส่งก๊าซปิโตรเลียมเหลว แอมโมเนีย และผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีอื่น ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถึงก๊าซปิโตรเลียมเหลว ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอล ธุรกิจค้าก๊าซปิโตรเลียมเหลวในต่างประเทศ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า และธุรกิจให้บริการเช่าคลังเก็บสินค้าเหลวและทำเทียบเรือท่าลึก

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2572" ("หุ้นกู้") ซึ่งออกภายใต้โครงการหุ้นกู้ของบริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2569 วงเงิน 30,000,000,000 บาท ระยะเวลาเสนอขาย: วันที่ 12 - 14 มกราคม พ.ศ. 2569

ลักษณะตราสารหนี้

อายุ: 3 ปี 1 เดือน
อัตราดอกเบี้ยคงที่: ร้อยละ [4.40 - 4.70] ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย: จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน (เว้นแต่
งวดดอกเบี้ยงวดแรกซึ่งมีระยะเวลา 4 เดือน)
การไถ่ถอนก่อนกำหนด: ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม: ไม่เกิน [●] บาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน: ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้: บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน: เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ (roll-over) ภายในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้

อันดับ : "BBB" แนวโน้ม : "Stable"
เมื่อวันที่: 24 ตุลาคม พ.ศ. 2568 โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด
ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้จากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันออกหุ้นกู้: วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2569
วันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้: วันที่ 15 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2572
ประเภทการเสนอขาย: เสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (โดยให้บุคคลธรรมดาที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันลงชื่อในฐานะผู้ลงทุนทั่วไปเท่านั้น)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้:
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบลล์ จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ของผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราส่วนไม่เกิน 3 : 1 (สามต่อหนึ่ง) ซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมของผู้ออกหุ้นกู้ ณ วันสิ้นงวดบัญชีของงบการเงินรวมประจำปีและงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดบัญชีหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน ของแต่ละปี (แล้วแต่กรณี) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 อัตราส่วนดังกล่าวมีค่าเท่ากับ 1.56 เท่า

ทั้งนี้ โปรดพิจารณาค่าจำกัดความของ "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" และ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 6.2(ข) ของข้อกำหนดสิทธิ

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนร้อยละ [●] ต่อปี (ณ วันที่ [●] พ.ศ. [●]) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย หมายเหตุ ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปีจะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

1. ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ ณ 30 มิ.ย.68 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยและอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันเท่ากับ 2.7 และ 0.34 ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันที่น้อยกว่า 1 เท่า หมายความว่าบริษัทจำเป็นต้องมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นกว่างวดที่ผ่านมา หรือจะต้องมีแหล่งเงินทุนอื่นมาชำระหนี้สินที่มีภาระผูกพันที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี

2. ความเสี่ยงจากนโยบายการลอยตัวราคาก๊าซ LPG ในประเทศไทย ผลกระทบจากนโยบายลอยตัวราคาก๊าซ LPG อย่างสมบูรณ์ ส่งผลให้บริษัทอาจมีผลประกอบการขาดทุน หรืออาจมีกำไรลดลง หากราคาขายปลีกก๊าซ LPG ปรับตัวลดลง ในทางตรงข้าม บริษัทอาจมีกำไรเพิ่มขึ้น หากราคาขายปลีกก๊าซ LPG ปรับตัวสูงขึ้น และหากราคาก๊าซ LPG เพิ่มขึ้นสูงมาก อาจทำให้ผู้บริโภคปรับเปลี่ยนพฤติกรรมการใช้ไปใช้พลังงานทดแทนชนิดอื่นที่มีราคาถูกกว่า ซึ่งจะทำให้ปริมาณความต้องการใช้ก๊าซ LPG ลดลงและส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท

3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาก๊าซ LPG ในตลาดโลก สถานการณ์ความผันผวนของราคาก๊าซ LPG ในตลาดโลก ส่งผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนวัตถุดิบ และราคาก๊าซ LPG ในต่างประเทศของกลุ่มบริษัท ราคาก๊าซ LPG ในตลาดโลกที่มีความผันผวนสูงอาจส่งผลกระทบให้เกิดการขาดทุน หรือมีส่วนต่างของผลกำไรลดลง และอาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

4. ความเสี่ยงจากการขยายการลงทุนในธุรกิจเดิม และ/หรือ ธุรกิจใหม่ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทมีนโยบายขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ซึ่งการขยายการลงทุนในธุรกิจเดิม และ/หรือ ธุรกิจใหม่ อาจไม่บรรลุวัตถุประสงค์ หรือไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด อีกทั้งการลงทุนในโครงการที่มี ลักษณะเป็นการสร้างใหม่ (Greenfield) ที่ต้องการใช้เงินลงทุนมาก และใช้เวลาในการพัฒนาธุรกิจ อาจส่งผลกระทบต่อระยะเวลาคืนทุนของโครงการ ในระยะยาว และมีโอกาสขาดทุนจากการลงทุนได้

(โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PO-BASE) และหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการหุ้นกู้)

หนังสือชี้ชวน
โครงการหุ้นกู้
SCAN HERE



หนังสือชี้ชวน
หุ้นกู้ที่เสนอขายครั้งนี้
SCAN HERE



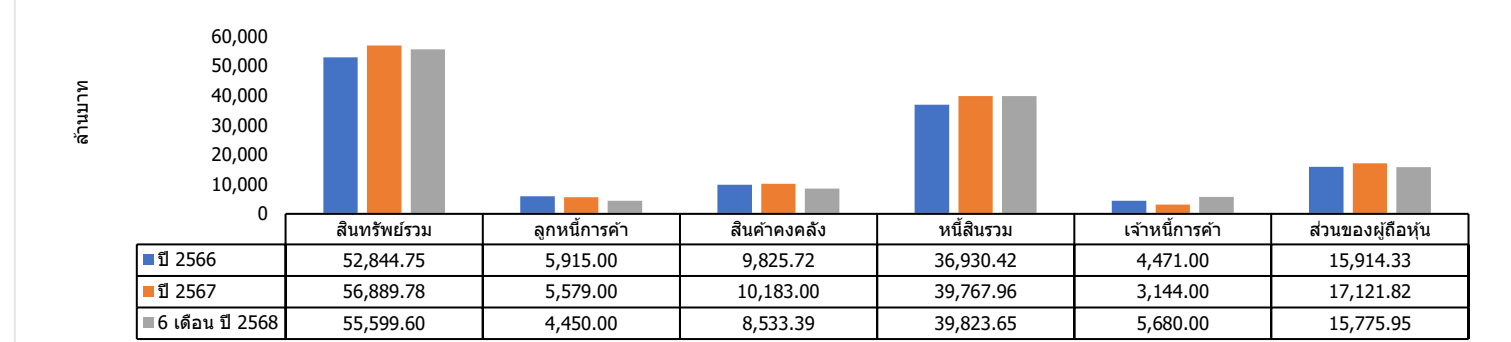
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	6 เดือน ปี 2568	ปี 2567	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง ¹ (Current ratio) (เท่า)	1.25	1.06	1.54	1.31
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	27.95	48.75*	51.87	37.15
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	26.64	46.53*	43.71	31.16
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	55.02	28.40*	28.25	26.49
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	46.93	25.33*	21.22	23.63
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	3.17	1.72	3.71	3.45
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่า ตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) (เท่า) ²	5.70	7.66*	6.71	6.20
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน ¹ (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	0.82	0.34*	0.44	0.34
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	1.50	2.52	2.32	2.32
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า)	1.25	1.56	1.58	1.46
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	24.61	38.69	33.56	47.04
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	39.38	41.92	47.26	31.70
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	18.19	0.65	3.28	2.70
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (return on asset : ROA) (ร้อยละ)	4.42	3.09*	5.05	4.92
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (return on equity : ROE) (ร้อยละ)	10.32	10.57*	16.78	15.47
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio ตามข้อกำหนดสิทธิ) (เท่า) ²	N/A	1.56	1.58	1.46

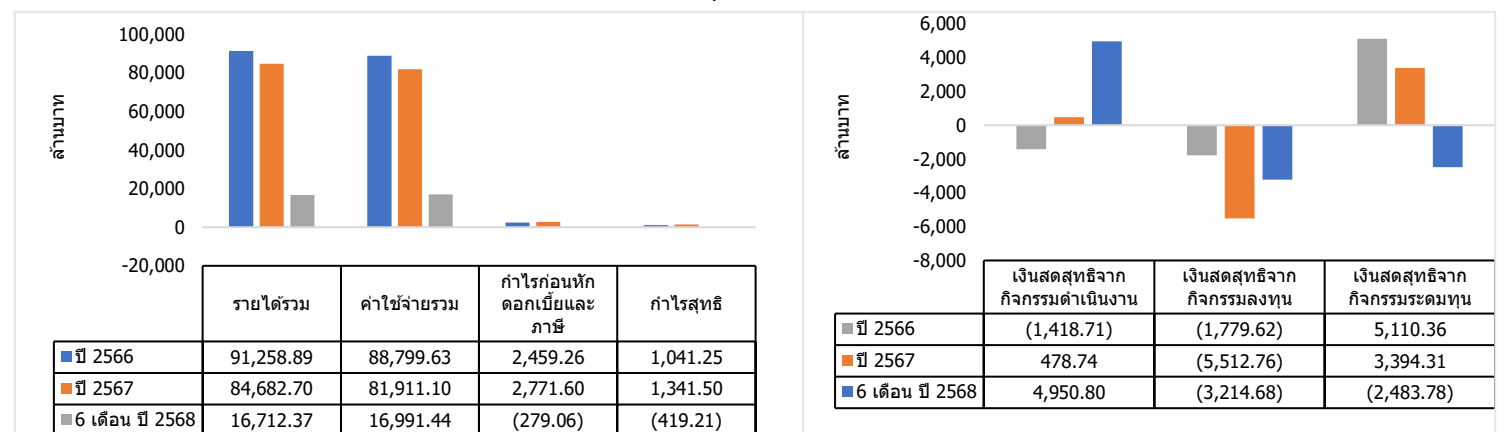
¹ ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ที่สูง ² ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง ³ ข้อมูลค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมพลังงานและสาธารณูปโภค ปี 2567 ที่จัดทำขึ้น
โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย *ปรับข้อมูลที่นำมาจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมหรืองบกระแสเงินสดรวม ให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized) โดยใช้ข้อมูล
จากงบการเงินย้อนหลัง 4 ไตรมาสล่าสุดมาคำนวณ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาส
ล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะทางการเงิน



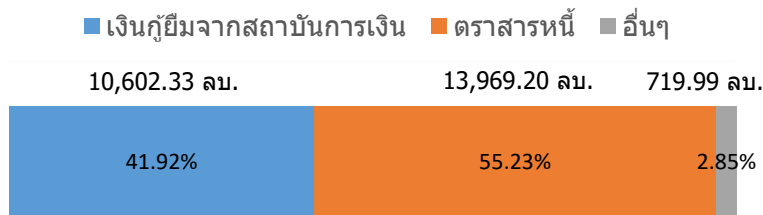
งบกำไรขาดทุน / งบกระแสเงินสด



ทั้งนี้ รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน โดยบวกกับ รายได้เงินปันผล รายได้อื่น กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าอนุพันธ์ทางการเงิน และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท
ร่วมและการร่วมค้า ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมดอกเบี้ยจ่ายหรือต้นทุนทางการเงินอื่นๆ จากกิจกรรมจัดหาเงินทุนและภาษีเงินได้

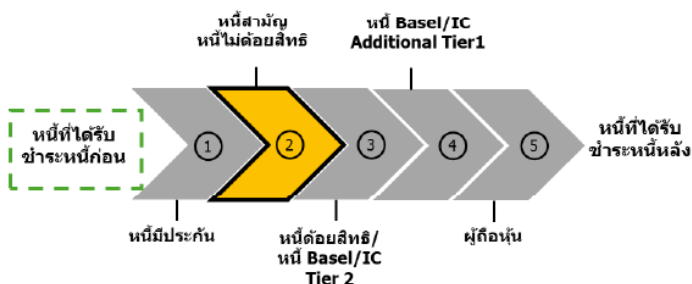
สัดส่วนหนี้ที่มีการดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568



*อื่น ๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของหุ้นกู้

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน
 - การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้
 - ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
 - ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
 - ทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 6,963 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 77.92 ของทรัพย์สินรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (ตามงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568)
 - ผู้ถือหุ้นกู้มีการกำหนดข้อห้ามในการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สินใด ๆ ของผู้ถือหุ้นกู้ อย่างไรก็ดี ข้อกำหนดดังกล่าวมิได้ครอบคลุมถึงการก่อภาระผูกพันทั้งหมด และมีข้อยกเว้นให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถก่อภาระผูกพันได้บางกรณี ตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งการก่อภาระผูกพันดังกล่าวอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้มีสิทธิด้อยกว่าเจ้าหนี้ที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินที่ผู้ถือหุ้นกู้นำไปก่อภาระผูกพันได้
- (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PO-BASE) และหนังสือชี้ชวน)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) สำหรับหุ้นกู้ที่ออกในครั้งนี้ ซึ่งเป็นข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing) ดังกล่าว

ข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- ณ วันที่ 29 ตุลาคม พ.ศ. 2568 ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติและงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ณ วันที่ 29 ตุลาคม พ.ศ. 2568 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest โดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเดอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของธนาคารพาณิชย์และบริษัทหลักทรัพย์ (แล้วแต่กรณี) รวมถึง บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ที่อาจทำธุรกรรมดังกล่าวเช่นเดียวกัน ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ดังกล่าว รวมถึงบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้ด้วย
- บริษัทไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ภายในช่วงระยะเวลา 3 ปีย้อนหลังก่อนวันที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้